

# GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS y DISTRIBUCIÓN DE IIC

30 JUNIO 2021

## 1. DISTRIBUCIÓN DE IIC

Con una muestra aproximada del 70% del total de la distribución de IIC en España, y que incluye información de 26 entidades que han facilitado información sobre este desglose respecto a la distribución realizada por sus grupos financieros, a junio de 2021 **el 56,4% de las IIC se han distribuido en España mediante gestión discrecional o asesoramiento (163.643 millones de euros frente a 290.377 del total de la muestra recibida)**, y el resto via comercialización (43,2%).

El porcentaje distribuido hasta junio mediante asesoramiento o gestión discrecional supone dos décimas porcentuales más que el trimestre anterior, manteniendo la misma tendencia de incremento de trimestres precedentes.

<b>Distribución de IIC</b>		
2º trimestre 2021	Saldo de patrimonio total a final de período (miles euros)	Patrimonio distribuido (flujos) en el trimestre (miles de euros)
<b>1. IIC nacionales</b>	210.708.623	6.447.975
1.1. Propias	194.993.056	5.948.526
Comercialización/RTO	87.907.585	2.360.446
Asesoramiento	50.985.356	619.924
Gestión discrecional	56.100.115	2.968.156
1.2 De terceros	15.715.567	499.448
Comercialización/RTO	7.304.490	-323.548
Asesoramiento	7.368.661	825.851
Gestión discrecional	1.042.416	-2.854
<b>2. IIC internacionales</b>	79.579.112	2.383.597
2.1. Propias	3.906.303	61.253
Comercialización/RTO	401.448	-11.990
Asesoramiento	2.633.692	75.132
Gestión discrecional	871.163	-1.888
2.2 De terceros	75.762.288	2.322.344
Comercialización/RTO	31.120.597	537.202
Asesoramiento	24.666.137	643.357
Gestión discrecional	19.975.554	1.141.784

- la distribución de IIC en España mediante **gestión discrecional de carteras asciende al 26,9% del total**
- la distribución de IIC a través **de asesoramiento alcanza el 29,5% del total**

Según la información recibida por las entidades, **el porcentaje de IIC de terceros comercializadas hasta la primera mitad de 2021 alcanza ya el 24,0% del total.**

## 2. GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

De acuerdo con los datos recibidos por las Gestoras de IIC que han facilitado información sobre esta actividad desarrollada por sus grupos financieros, **la cifra estimada de patrimonio en Gestión Discrecional de Carteras se situaría en torno a 100.000 millones de euros a finales de junio de 2021** (96.021 millones para las 26 Gestoras que facilitan dato).

En la primera mitad de 2021, el volumen de IIC distribuidas a través de **Gestión Discrecional de carteras registró un incremento del 16%.**

El 96% (en torno a 96.000 millones de euros) correspondería a clientes minoristas.

<b>Gestión discrecional de carteras</b>		
30-jun-21	Número de contratos/ carteras gestionadas	Patrimonio gestionado a final de período (miles de euros)
<b>A. Cliente retail</b>	951.919	92.494.530
<b>B. Mandatos institucionales</b>	131	3.526.175
Cliente Institucional residente	125	3.414.244
Cliente Institucional NO residente	6	111.931
<b>TOTAL gestión de carteras</b>	<b>952.050</b>	<b>96.020.705</b>
<i>de la cual,</i>		
<i>subyacente IIC nacionales de la propia gestora</i>	-	60.823.118
<i>subyacente IIC internacional de la propia gestora</i>	-	981.177

\* La muestra de entidades no coincide con la del cuadro de la página anterior

**El número estimado de contratos se elevaría a 980.000** (952.050 para las entidades que remiten información), correspondiendo casi la totalidad de ellas a clientes minoristas.

El detalle por entidad de la actividad de gestión discrecional de carteras desarrollada por sus grupos financieros, para las entidades que facilitan información, es la siguiente:

## GESTION DISCRECIONAL DE CARTERAS (patrimonio gestionado)

### junio 2021

ENTIDAD	Cliente RETAIL	Cliente INSTITUCIONAL	TOTAL gestión discrecional de carteras	de la cual, SUBYACENTE	
				IIC nacionales de la propia gestora	IIC internacional de la propia gestora
ANDBANK	479.283	0	479.283		
ATLAS CAPITAL	131.855	0	131.855	24.692	0
BANKIA	7.146.207	11.723	7.157.930	5.956.680	
BANKINTER	1.472.060	0	1.472.060	592.452	
BBVA	15.509.543	835.095	16.344.638	6.119.582	
BESTINVER		0	0		
CAIXABANK	32.842.924	1.751.065	34.593.989	29.592.699	
CAJA INGENIEROS	441.001	0	441.001	199.051	0
EDM	1.798.429	76.629	1.875.058	655.844	853.668
GCO	0	0	0	0	0
IBERCAJA	4.838.261	0	4.838.261	4.146.054	51.957
IMANTIA		0	0		
INDEXA CAPITAL	990.637	6.893	997.530		
KUTXABANK	9.711.422	488.560	10.199.982	8.995.001	
LABORAL KUTXA		0	0		
LIBERBANK	35.937	0	35.937	27.245	
MAGALLANES		0	0		
MEDIOLANUM	0	0	0	0	0
MUTUA MADRILEÑA	275.813	10.744	286.557	240.601	
NOBANGEST			0	0	
RENTA 4	653.279	106.275	759.554	113.182	75.552
RENTAMARKETS	19.811	155.831	175.642	32.704	0
SABADELL	2.906.818	46.629	2.953.447		
SANTANDER	12.757.938	0	12.757.938	3.899.741	
SOLVENTIS	145.225	36.731	181.956	44.113	
TREA	0	0	0	0	0
WELZIA (*)	338.086	0	338.086	183.477	
<b>Total</b>	<b>92.494.530</b>	<b>3.526.175</b>	<b>96.020.705</b>	<b>60.823.118</b>	<b>981.177</b>

(\*) Información trimestre anterior